

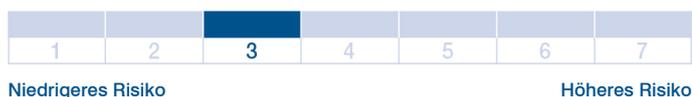
# Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ)

## Aktuelle Fondsausrichtung

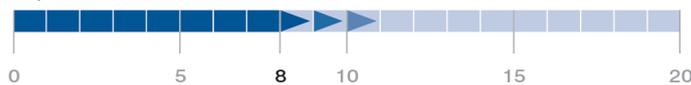
Der Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) ist ein gemischter Dachfonds. Er investiert global breit gestreut in sicherheitsorientierte (Geldmarkt- und Anleihefonds) und ertragsorientierte (Aktienfonds und Rohstoffinvestments) Veranlagungen. Diese sind dabei derzeit ungefähr in jeweils ähnlichem Umfang enthalten, wobei Aktien generell auf 75 % begrenzt sind. Die genaue Aufteilung kann je nach Marktsituation flexibel gestaltet und jederzeit verändert werden. Mittels zusätzlicher aktiver Strategien wird eine Risiko-Ertrags-Optimierung angestrebt. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine ertragsorientierte, ausgewogene und weltweit diversifizierte Kapitalveranlagung wünschen und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Risikoindikator <sup>2</sup>



## Empfohlene Behaltdauer in Jahren



## Allgemeine Fondsdaten

Fondsaufgabe	01.07.1998
Fondsvolumen in Mio.	1.150,43
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttung jährlich	16,08
Bloomberg-Ticker	RIERZVA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1UAQ2
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1UAP4

## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Die Aktienmärkte konnten sich zuletzt erholen, der US-Dollar hat sich nach einer Schwächephase stabilisiert. Anleihen tendierten zur Schwäche, was auf Befürchtungen erhöhter Fiskalausgaben zurückzuführen ist. Der Goldpreis notiert bei starken Schwankungen auf hohem Niveau.

Im Zuge der kurz- bis mittelfristigen taktischen Ausrichtung wurde Anfang Mai - angesichts der eingetrübten Rahmenbedingungen - die Aktienpositionierung auf ein unterdurchschnittliches Niveau zurückgenommen, Euro-Staatsanleihen wurden hingegen aufgestockt.

Trotz der Unsicherheiten halten sich die Wirtschaftsdaten bislang gut. Dies ist auch einer der Gründe für die jüngste Aktienmarkterholung. Die Auswirkungen der sprunghaften US-Politik auf die Realwirtschaft bleiben jedoch noch abzuwarten. (23.05.2025)

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

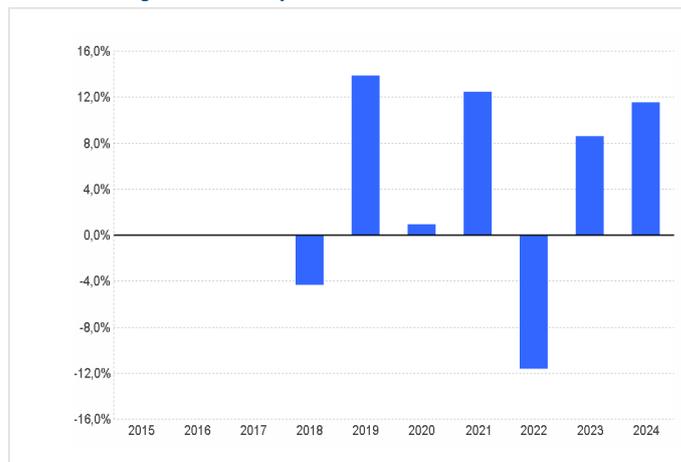
## Wertentwicklung 5 Jahre: 29.05.2020 - 30.05.2025



in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (03.04.2017)
Fonds	5,05	4,06	5,22	—	3,69
Referenzwert	5,34	3,58	4,86	—	—

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Wertentwicklung nach Kalenderjahren



in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	—	—	—	-4,3	13,9	0,9	12,5	-11,7	8,6	11,6
Referenzwert	—	—	—	-3,9	16,3	3,4	11,5	-12,2	9,0	11,6

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Referenzwert

	Gewichtung in %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	30,00
JPM GBI Global EUR	15,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite. <sup>1</sup>

Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

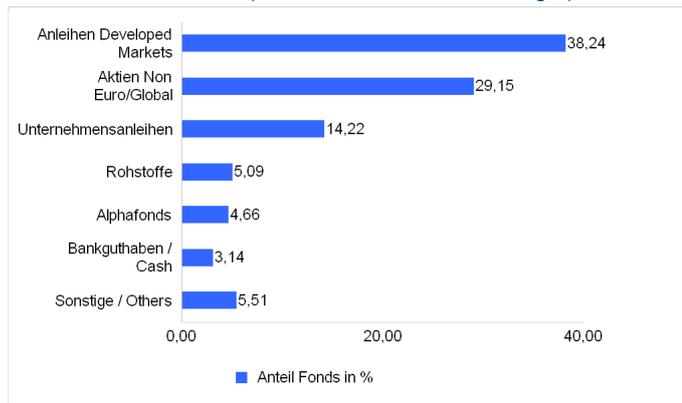
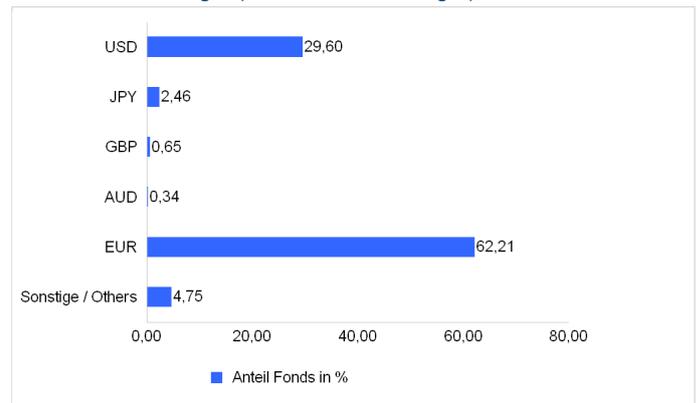
Der Referenzwert ist ohne Kosten dargestellt und nicht direkt investierbar.

Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt oder in den Informationen gemäß § 21 AIFMG ausgewiesen.

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe [www.rcm.at/lizenzgeberhinweise](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) auf der Website des jeweiligen Landes.

# Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ)

**Struktur nach Assetklassen (Anteil Einzeltitel am Fondsvermögen)**

**Struktur nach Währungen (Anteil am Fondsvermögen)**

**Tranchendaten**

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1UAQ2	03.04.2017
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1UAP4	03.04.2017
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%) <sup>3</sup>		1,09
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,50

Erfolgsgebühren: Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Vertriebsstelle im Zuge des Erwerbs und / oder der Rückgabe von Anteilscheinen Gebühren verrechnen kann.

**Risikokennzahlen**

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	7,42
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,22
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-16,88

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden.

Es ist die Anlagestrategie des Fonds überwiegend in andere Investmentfonds anzulegen.

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Deutschland, Frankreich, Italien, Großbritannien, Schweiz, Vereinigte Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, Niederlande, Schweden, Spanien.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und überprüft; die verwendeten Quellen sind als zuverlässig einzustufen. Es gilt der Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Basisinformationsblätter zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: <https://www.rcm.at/corporategovernance> zur Verfügung. Beachten Sie, dass die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann.

<sup>1</sup> Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

<sup>2</sup> Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 8 Jahre halten.

<sup>3</sup> Dies sind die laufenden Kosten, die anfallen, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen. Die laufenden Kosten setzen sich zusammen aus Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten (Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) sowie Transaktionskosten (Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die Verwaltungsgesellschaft die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kauft oder verkauft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel die Verwaltungsgesellschaft kauft und verkauft.). Wert gemäß dem im Zeitpunkt der Erstellung der Informationen gültigen Basisinformationsblatt.